

Credit Risk

- Credit risk refers to the risk of default or non-payment, or non-adherence to contractual obligations by a borrower.
- Banks face credit risks from financial instruments such as acceptances, interbank transactions, trade financing, loans etc
- **Credit Risk** means the risk of loss to the financial institutions due to failure, late or incomplete performance by the debtor of financial obligations to the Financial Institutions in accordance with the terms of the agreement.
- कर्जा जोखिम भन्नाले त्यस्तो जोखिम हो जस अन्तर्गत कर्जा तथा सापटि लिएका ग्राहकले कर्जाको सांवा, ब्याज र किस्ता समयमा नै भुक्तानी नगर्ने तथा कर्जा सम्बन्धी शर्तहरूको पालना नगर्न सक्ने सम्भावना रहन्छ ।
- बैंक तथा बित्तिय संस्थाले बिभिन्न बित्तिय उपकरणहरूको प्राप्ती तथा प्रवाह गर्दा यस्ता जोखिम आईपर्दछन । जस्तै कर्जा प्रवाह, बिल्स डिस्काउन्ट, अन्तरबैंक कारोवार, बिभिन्न कर्जाहरु आदि
- कर्जा सम्बन्धी जोखिम भन्नाले त्यस्तो जोखिम हो जसअन्तर्गत बित्तिय संस्थाले पाउनु पर्ने रकम समयमा नै नपाउने, वा ग्राहकले तिर्दै नतिर्ने प्रकृतिका जोखिम हुन ।

- **Credit Concentration**
- Too much concentration in particular sector and if some adverse happens, credit risk increases
- **Cyclical Performance**
- At times some sector of the economy may face the problem in performance, at that time Credit Risk for that particular sector will go up
- **Credit Issuing Process**
- Incomplete Credit Assessment
- Lack of Proper Data to Assess the credit file
- Subjective Decision Making
- Guided Decision Making
- Inadequate monitoring

कर्जा केन्द्रीकरण

कर्जा एक वा सिमित क्षेत्रमा मात्र कर्जा प्रवाह भएको खण्डमा यदि त्यो क्षेत्रमा समस्या आईपरो भने त्यसले त्यो क्षेत्रमा प्रवाह गरेको सम्पूर्ण कर्जामा जोखिमको मात्रा थप्दछ ।

चक्रीय प्रभाव

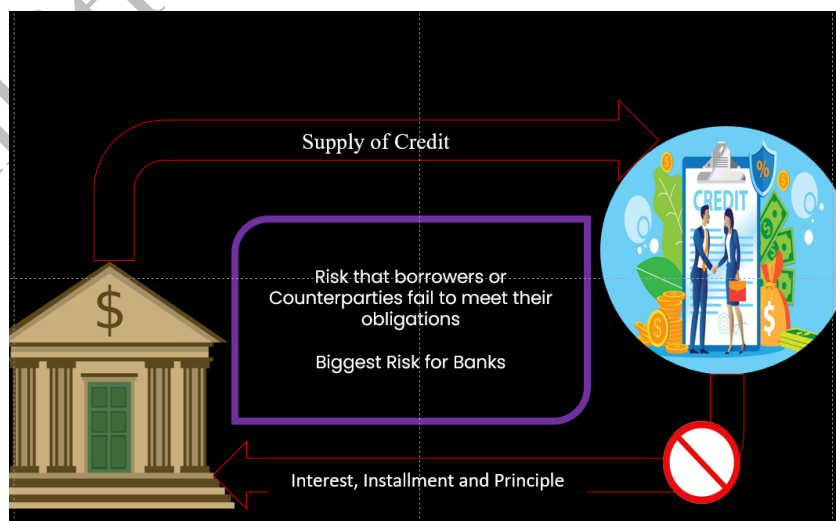
अर्थतन्त्रमा केहि चक्रीय प्रभावहरु रहन्छन जसलाई ब्यवसायीक चक्र पनि भनिन्छ, यस्तो चक्रिय प्रभावका कारण निर्दिष्ट क्षेत्रमा प्रवाह भएका कर्जामा समस्या आई कर्जा जोखिमको मात्रा वढ्दछ

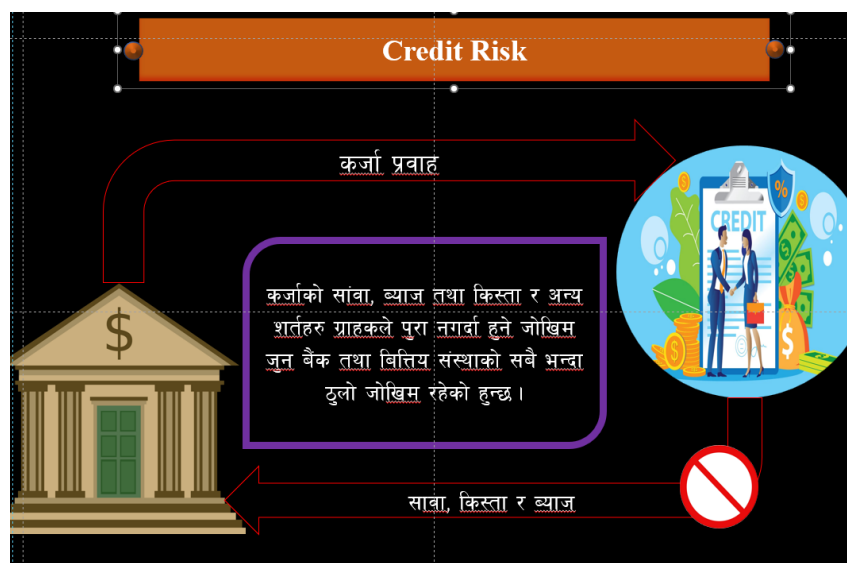
- कर्जा लगानीका प्रक्रीया

- कमजोर र अपर्याप्त कर्जा बिश्लेषण
- कर्जा बिश्लेषणका लागि आवश्यक सुचनामा कमि
- अपुरो निर्णय
- अन्य प्रभावका कारण लिईने कर्जा प्रवाह सम्बन्धी निर्णय
- अपर्याप्त अनुगमन आदि ।

- Rise in Loan Loss Provision
- Financial loss depicted in Financial Statement
- Strain on Liquidity position of the bank
- Reputational Damage
- Low credit score for FIs and hence high borrowing cost
- कर्जा नोक्सानी र अन्य जगेडाहरुमा बृद्धि
- बित्तिय बिबरणमा नोक्सानीको मात्रा बढ्नु
- बैंकको तरलता ब्यवस्थापनमा समस्या
- बैंक तथा बित्तिय संस्थाको छबिमा ह्रास
- बैंक तथा बित्तिय संस्थाको कमजोर स्तर निर्धारण जसले गर्दा कर्जा लिंदा ब्याज बढ्ने

- Rise in Loan Loss Provision
- Financial loss depicted in Financial Statement
- Strain on Liquidity position of the bank
- Reputational Damage
- Low credit score for FIs and hence high borrowing cost
- कर्जा नोक्सानी र अन्य जगेडाहरुमा बृद्धि
- बित्तिय बिबरणमा नोक्सानीको मात्रा बढ्नु
- बैंकको तरलता ब्यवस्थापनमा समस्या
- बैंक तथा बित्तिय संस्थाको छबिमा ह्रास
- बैंक तथा बित्तिय संस्थाको कमजोर स्तर निर्धारण जसले गर्दा कर्जा लिंदा ब्याज बढ्ने





- ने.रा.बैं.बाट जारी गरिएको तपशिल बमोजिमको व्यवस्थालाई कर्जा तथा लगानी सम्बन्धी जोखिम व्यवस्थापनको आधारको रूपमा लिनु पर्नेछ।
 - “कर्जा सापटको वर्गीकरण र कर्जा नोक्सानी सम्बन्धी व्यवस्था - इ.प्रा.निर्देशन नं. २
 - “एकल ग्राहक तथा क्षेत्रगत कर्जा सापट र सुविधाको सीमा निर्धारण सम्बन्धी व्यवस्था - इ.प्रा.निर्देशन नं. ३
 - लगानी सम्बन्धी व्यवस्था - इ.प्रा.निर्देशन नं. ८
- कर्जा जोखिमको पहिचान, मापन, अनुगमन र नियन्त्रण गर्न सक्षम हुने गरी संस्थाले उपयुक्त नीति तथा कार्यविधि अवलम्बन गरेको हुनु पर्नेछ।
 - Following directives issued by NRB should be considered as base for managing Credit Risk
 - Classification of Loan and Loan Loss Provision Related Directive
 - Single Obligor limit and Loan Limit Related Directives
 - Investment related directives

- The bank should have adequate and appropriate policy and procedure to identify, measure, monitor and control the Credit Risk
- कर्जासम्बन्धी समग्र अख्तियारी संरचना स्वीकृत गर्ने जिम्मेवारी सम्बन्धित संस्थाको सञ्चालक समितिको हुनेछ। संस्थाको आकार एवम् कारोबारको विशिष्टताका आधारमा उच्च व्यवस्थापनलाई प्रत्यायोजित कर्जा अख्तियारी स्पष्ट हुनु पर्नेछ।
- संस्थाले कर्जा सम्बद्ध कार्यहरु: दृगकक्षलभकक क्यष्मिषतबतष्यल, कर्जा मूल्याङ्गन, कर्जा स्वीकृति, कर्जा प्रवाह तथा ऋणीसँगको सम्बन्ध व्यवस्थापन जस्ता कार्यहरु छुट्टाछुट्टै हुने गरी व्यवस्थित गरेको हुनु पर्नेछ।
- संस्थाले नयाँ कर्जा प्रवाह गर्दा, कर्जा नवीकरण गर्दा वा विद्यमान कर्जा सुविधा थप गर्दा कर्जा विश्लेषण सम्बन्धी मूल्याङ्गनका पर्याप्त आधारहरु तय गरेको हुनुपर्नेछ। जुन प्रयोजन वा उद्देश्यका लागि कर्जा प्रवाह हुने हो सोही उद्देश्य वा प्रयोजनमा नै कर्जा उपयोग हुनेमा तथा भईरहेको सम्बन्धमा सम्बन्धित संस्थाले पर्याप्त आधारहरुको विश्लेषण गरी यकीन गरेको हुनु पर्नेछ।
- The sole responsibility to develop credit authority structure is with BOD. The BOD should clearly specify the CREDIT APPROVAL limit to management.
- Functions like: Business Solicitation, Credit Appraisal, Credit Approval, disbursement and Customer Relationship Management should be distinctly managed.
- Bank should adequately analyze the credit file during new/renew of loan. It must ensure the credit limit is utilized for the intended purpose only
- “क” वर्गका वाणिज्य बैंक तथा “ख” वर्गका राष्ट्रियस्तरका विकास बैंकको हकमा कर्जा प्रस्ताव मूल्याङ्गन प्रयोजनार्थ कर्जा जोखिम मूल्याङ्गन प्रणाली **Credit Risk Rating System**) को विकास सम्बन्धित संस्था स्वयम्ले गरेको हुनु पर्नेछ। त्यस्तो प्रणालीले ग्राहक र व्यवसायको साख एवम् विश्वसनियतालाई प्रभावकारी ढंगले समेटेको हुनु पर्नेछ। त्यस्तो मूल्याङ्गनलाई ऋणीको **Due Diligence** को आधारको रुपमा लिनुपर्नेछ। संस्थाले यस्तो मूल्याङ्गन प्रणाली तयार गर्दा अन्तर्राष्ट्रिय उत्कृष्ट अभ्यासहरुलाई अनुशरण गर्न सक्नेछ।
- कर्जा सम्बन्धी कागजात, कर्जा भुक्तानीको अनुगमन, कर्जा फाईल एवम् सुरक्षण सम्बन्धी कागजातहरुको अभिलेख तथा व्यक्तिगत सूचनाको अद्यावधिक अभिलेख कायम गर्ने प्रयोजनका लागि संस्थाले उचित प्रकारको कर्जा प्रशासन सम्बन्धी कार्य **Credit Administration Function**) अवलम्बन गर्नु पर्नेछ।

- सम्पूर्ण कर्जाहरुको एकल तथा क्षेत्रगत रुपमा आवधिक पुनरावलोकन हुने व्यवस्था गर्नुपर्नेछ। त्यस्तो पुनरावलोकनलाई ग्राहकसंगको सम्बन्ध व्यवस्थापनको रणनीति तर्जुमा गर्ने आधारको रुपमा लिनुपर्नेछ।
- The A class Commercial banks and National Level B class development bank must develop a Credit Risk Rating System for the purpose of analysis of credit file of customers. Such Credit Risk Rating System should be based on the Customer Due Diligence and while preparing such system, international good practice should be adopted.
- There should be proper Credit Administration Function which will conduct the function like credit related documentation, Monitoring of Repayment of Loan, Record of Credit File and Security Documents and updating of the personal information of the clients.
- The bank must have appropriate policy to monitor the single obligor limit and sectoral limit of loan. Such policy can be taken as tools for Customer Relationship Management (CRM)
- संस्थाको सञ्चालक समितिले तय गरेको “बहन गर्न चाहेको जोखिम” (Risk Appetite) तथा ग्राह्य हुने सीमा (Tolerance Limit) एवम् नियमन सम्बन्धी व्यवस्थाहरु समेतलाई दृष्टिगत गरी संस्थाले आफ्नै कर्जा सीमाहरु (जस्तै: क्षेत्रगत, उद्देश्यगत, निष्कृत्य कर्जा सीमा आदि) निर्धारण गर्न समेत प्रेरित गरिएको छ।
- संस्थासँग निष्कृत्य कर्जाको यथोचित व्यवस्थापनका लागि उचित नीति तथा प्रक्रिया कार्यान्वयनमा रहेको हुनुपर्नेछ।
- सहवित्तीयकरण कर्जाको हकमा जोखिमको विश्लेषण गर्ने प्रमुख जिम्मेवारी अगुवा बैंकको हुनेछ। तथापि, सहभागी बैंकहरुले आ-आ नो ढंगबाट जोखिमको विश्लेषण गर्न सक्नेछन्।
- इजाजतपत्रप्राप्त बैंक तथा वित्तीय संस्थाहरुले Unique Document Identification Number-UDIN_ उल्लेख भएको लेखापरिक्षण प्रतिवेदन मात्र स्वीकार गर्नुपर्नेछ। नेपाल चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स संस्थाको वेबसाईटमा रहेको गम्भिर उचतबि बाट पेश गरिएको विवरण यथार्थ रहेको यकिन गरेको व्यहोरा कर्जा फाइलमा स्पष्ट रुपमा उल्लेख गर्नुपर्नेछ।

- Based on the Risk Appetite limit and Tolerance Limit as approved the BOD of the BFI, and by considering the various regulatory provisions, the BFIs are encouraged to set their own Sectoral, Purpose-wise, and Limit for NPL limit.
- The BFIs must have appropriate policy and procedure to manage NPL
- Though the prime responsibility of analyzing risk, in Consortium Lona, is with Lead Bank, follow bank may also analyze the risk from their own perspective.
- BFIs should accept only the Audit Report with Unique Document Identification Number (UDIN). The bank must verify the Audit Report from the UDIN portal maintained by ICAN.

Ambition Guru 01-59702288